مفاهيم ومصطلحات اقتصادية

إعداد الطالب : ك. ب * bedir.dz@hotmail.com *

☒ فرنشايز

الفرنشايزأو" الامتياز التجارى" هو حق استغلال الأسم والعلامة التجارية

ويجب توافر عدة شروط فى عميل الفرنشايز هي كالتالي:

– 1شخص جاد وعلى إستعداد لبذل كل الجهود لنجاح المشروع فهو ليس ممول فقط

– 2أن يكون لديه المكان المناسب لممارسة النشاط

– 3أن يكون لدية دراية كاملة عن المنطقة المراد افتتاح المشروع فيها

– 4أن يكون لدية من الفكر ما يساعده على إدارة مشروعه

– 5أن يكون على إستعداد للإلتزام بشروط عقد مانح الامتياز

– 6أن يكون لديه القدرة الماليه لتمويل المشروع حسب مساحت

☒ التحليل الفني

التحليل الفني : هو دراسة حركة أسعار الأسهم، حجم التداول و اتجاهات السوق الماضية لتوقع اتجاهات الأسعار وكمية العرض والطلب في المستقبل.

☒ التماسك

لفظ يصف التحركات في سعر سهم او سوق الاسهم بشكل عام ، وينطبق هذا الوصف عندما يستمر التداول عند مستوى أو سعر ثابت محدد،فعلى سبيل المثال ، إذا ارتفع سعر شركة من 0،90 دولار إلى 1،10 دولار ثم انخفض .واستقر بعد ذلك حول مستوى 1،00 دولار فانه يوصف بكونه سجل تماسكا.

⊠ مقاييس التقلبات

تستهدف مقاييس التقلبات المقارنة بين تذبذب سعر الوحدة في المحفظة الاستثمارية أو عائداتها الإجمالية .مع تلك السائدة في سوق مالي ذي علاقة ، ممثلة في مؤشر رئيسي في هذا السوق ،وتعمد مقاييس التقلبات على الأداء التاريخي ،ولهذا فأنها لا تستخدم في قياس أداء الصناديق التي لم يمض على تاسسها اكثر من سنتين اثنتين ،

⊠ السندات غير المتضمنة لفوائد

هي سندات لا تدفع عنها أسعار فائدة منتظمة ،وبدلا من ذلك يتم خصم عامل الفائدة من سعر الإصدار ،ولهذا فان المستثمرين يشترون ((السندات غير المتضمنة لفوائد)) بأسعار تقل عن أسعارها الاسمية ،وتكون القيمة التي يتلقاها المستثمر لدى حلول اجل هذه السندات , معادلة للمبلغ الأصلي المستثمر ،بالإضافة إلى الفوائد طبقا لسعر الفائدة الأصلي وحتى انتهاء اجل السند.

⊠ الفوركس

الفوركس هو السوق الوحيد بالعالم الذي يجرى التداول فيه على مدار 24 ساعة متتالية خمسة أيام في الأسبوع، ويعني باختصار سوق العملات الأجنبية أو البورصة العالمية للنقود الأجنبية وتتم المضاربة عن طريق شراء العملات الأجنبية.

وكلمة "FOREX" تعني باختصار سوق العملات الأجنبية أو البورصة العالمية للنقود الأجنبية وتتم المضاربة عن طريق شراء العملات الأجنبية التي تحوز على الحصة الأساسية من العملات في سوق الفوركس وهي الدولار الأمريكي كعملة أساسية واليورو والجنيه الإسترليني والفرنك السويسري والين الياباني.

ويتم شراء وبيع تلك العملات بالدولار الأمريكي أو العملات الأخرى فيما بينهما مما يعرف بأزواج العملات وذلك في مقابل الدولار أو أي عملة أخري وتعتبر المضاربة في العملات أربح تجارة في البورصات وأكثرها مخاطرة أيضا بسبب التقلبات السريعة التي تقوم العملات بها من الاتجاه الصاعد إلى الاتجاه الهابط أو بالعكس.

ويصل الحجم اليومي لتداول العملات في سوق الفوركس إلى 3 تريليون دولار وللمقارنة نذكر أن حجم نشاطات بورصة نيويورك للأسهم لا تتعدى 300 مليون دولار في اليوم أي أنه يلزم نصف سنة لبورصة نيويورك لتصل إلى حجم سوق العملات اليومي.

والفوركس هو السوق الوحيد بالعالم الذي يجرى التداول فيه على مدار 24 ساعة متتالية خمسة أيام في الأسبوع، أي من الاثنين الساعة 1.00 صباحا بتوقيت جرينتش (بدء التداول في الشرق الأقصى) وحتى الجمعة الساعة 9.00 مساء بتوقيت جرينتش (نهاية التداول في الولايات

المتحدة.(

وبورصة العملات ليس لها مكان محدد مثل بورصات الأوراق المالية بل يتم العمل والمضاربة عن طريق الانترنت عالميا حيث يتم الاتصال بالبنوك وشركات الوساطة عن طريق شبكة الانترنت.

ونظرا لأن سوق التعامل على العملات كثير التقلبات ويترتب على ذلك مخاطر كبيرة أكد الدكتور عبد الحميد عثمان من أكاديمية الأهرام للتداول ــ خلال محاضرة تم إلقاءها في العاصمة المصرية مؤخرا عن أدوات المتاجرة في أسواق المال وكيفية المحافظة على رأس المال ــ أنه لابد من إتباع استراتيجية على أسس علمية تلافي المخاطر وتتمثل أهم معالم تلك الاستراتيجية في إدارة المخاطر في عملية المضاربة.

أولا: ألا يتم الاتجار (عمليات البيع والشراء) باستخدام رأس المال بالكامل ولكن بنسبة منها وهي 10% من رأس المال، بحيث يظل باقي رأس المال بمثابة تأمين لاتجاهات السوق العكسية، بالإضافة إلى عدم المضاربة أو المتاجرة بـــ 5% من رأس المال الموجود في السوق، محذرا أنه في حال تكبد خسارة تقدر بنحو 1.5% لابد من وقف التعامل، وذلك نظرا للمفاجئات الكامنة في سوق الفوركس.

ثانيا: عمل نقطة يتم وقف التعامل عندها وإنهاء عملية المضاربة في حالة الاتجاهات العكسية للسوق.

ثالثا: دراسة الأخبار العالمية وتحليلها سواء كانت أخبار سياسية أم اقتصادية وكذلك دارسة الطرق الفنية مثل معرفة أشكال منحنيات العملة والنظر للحزم الجاهزة وما بها من مؤشرات تدل على اتجاه السوق سواء صعودا أم هبوطا.

وذكر أن المستثمر في سوق الأسهم لابد أن يكون على دراية بالتحليل المالي للسهم الذي يتم التداول عليه، أما المستثمر في سوق الذهب فيجب عليه معرفة الأدوات الإخبارية التي تؤدي إلى هبوط أو ارتفاع سعر الذهب. أما الفوركس (وهو تداول العملات عبر الانترنت) فيجب الإلمام بالبيانات الاقتصادية المالية والعالمية.

ولمتابعة سوف الفوربكس لابد من معرفة كلا من أدوات التحليل الفني والأساسي، خريطة الأسعار واتجاهاتها، مستويات الدعم والمقاومة، بالإضافة إلى نماذج الأسعار، والمؤشرات الفنية وأخيرا التحليل النفسي وهي أداه غاية في التعقيد والأهمية وترجع للخبرة والمعلومات والحالة الشخصية وتأتي من خلال الممارسة الحقيقية.

وأشار في نهاية حديثه أن المستثمر المحترف لابد أن يكون عنده معرفة بنحو 130 مؤشر عالمي .

⊠ أنواع البورصات في العالم

تنقسم البورصات في العالم إلى خمسة أنواع وهي كالتالي:

1ــ بورصة البضائع الحاضرة مثل القطن والقمح والنحاس والحديد

2ــ بورصة عقود الصفقات التجارية للسلع غير الحاضرة

3ــ سوق الفوركس هو تبادل العملات الأجنبية خارج أسواق البورصة

4ــ بورصة المعادن النفسية كالذهب والفضة والماس والبلاتين

5ــ بورصة الأوراق المالية كالأسهم والسندات وحصص التأسيس.

⊠ الشركة المساهمة المقفلة

الشركة المساهمة المقفلة هي عبارة عن شركة مساهمة ينطبق عليها نظام الشركات السعودي في كثير من أنظمتها إلا أن أهم ما يميز الشركة المساهمة المقفلة هو أن مؤسسي الشركة الذين وقعوا على عقد تأسيس الشركة المساهمة يقصرون الاكتتاب في رأس مال هذه الشركة على أنفسهم فقط.

⊠ العائد الحالي

العائد هو ما تكسبه فعلا من موجوداتك من السندات، أما العائد الحالي :فهو يمثل النسبة بين الفائدة التي تكسبها إلى القيمة السوقية الفعلية للسند، وهو يوضح بالنسبة المئوية:

الفائدة السنوية ((مقسومة على)) القيمة السوقية الفعلية للسند = العائد الحالي.

العائد الحالي يمكن أن يتغير اعتمادا على القيمة السوقية للسند.

الفائدة السنوية ((مقسومة على)) القيمة السوقية الفعلية للسند = العائد الحالي.

العائد الحالي يمكن أن يتغير اعتمادا على القيمة السوقية للسند.

☒ الدولرة(Dollarisation)

الدولرة (Dollarisation) عبارة عن قيام مواطني بلد ما باستخدام عملة أجنبية إلى جانب، أو كبديل عن، العملة الوطنية.

ومصطلح الدولرة لا ينحصر فقط في استخدام الدولار الأمريكي إلى جانب، أو كبديل عن، العملة الوطنية كما يوحي به الأسم بل يستخدم بشكل عام للإشارة إلى استخدام أي عملة أجنبية كعملة تداول.

☒ الحوكمة

الحوكمة هي مجموعة من القوانين والنظم والقرارات التى تهدف إلى تحقيق الجودة والتميز فى الأداء عن طريق اختيار الأساليب المناسبة والفعالة لتحقيق خطط وأهداف الشركة أو المؤسسة.

وبذلك فإن الحوكمة تعنى النظام أي وجود نظم تحكم العلاقات بين الأطراف الأساسية التى تؤثر فى الأداء، كما تشمل مقومات تقوية المؤسسة على المدى البعيد وتحديد المسؤول والمسؤولية."

☒ أسهم الشركات ذات رؤوس الأموال الصغيرة

هي أسهم الشركات التي تقل قيمتها السوقية عن 500مليون دولار. وتحقق الشركات ضمن هذه الفئة عادة معدلات نمو تفوق تلك المسجلة لدى الشركات ذات لرؤوس الأموال الكبيرة ،غير أن أسعار أسهمها تكون اكثر تقلبا.

المصدر : http://www.moheet.com

